

เอกสารแนบท้ายรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ครั้งที่ 26/2552

ของ

บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)

สรุปประเด็นคำถามและคำตอบในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ครั้งที่ 26/2552

วาระที่ 2

ประเด็นคำถาม

เศรษฐกิจต่างประเทศมีปัญหา ทางบริษัทมีแนวทางป้องกันอย่างไร รวมทั้งจากภาวะเศรษฐกิจที่มีปัญหา ทำให้ธุรกิจ SMEs ต้องปิดกิจการ บริษัทสามารถใช้โอกาสนี้เข้าซื้อกิจการได้หรือไม่

คำตอบ

บริษัทพยายามลดต้นทุน สิ่งแรกที่ทำได้คือหาทางประหยัดเงินเพื่อรักษาสภาพคล่องและควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆในบริษัท ซึ่งได้ปฏิบัติมาตั้งแต่ปลายปีที่ผ่านมาจนถึงปัจจุบัน เพื่อให้สอดคล้องกับยอดขายที่ลดลงและสถานะเศรษฐกิจตกต่ำในต่างประเทศ ซึ่งมีผลกระทบโดยตรงต่อบริษัทผู้ส่งออก อย่างไรก็ตาม ก็มีบริษัทในต่างประเทศที่เป็นคู่แข่งของบริษัทหลายแห่งได้ถูกปิดกิจการลง จึงถือเป็นโอกาสที่บริษัทจะได้รับงานเพิ่มมากขึ้นเมื่อเศรษฐกิจฟื้นตัว

ประเด็นคำถาม

ปัจจุบัน KCE ใช้กำลังการผลิตอยู่ที่เท่าไร

คำตอบ

บริษัทมีกำลังการผลิตอยู่ที่ 1,800,000 ตารางฟุตต่อเดือน แต่เนื่องจากยอดสั่งซื้อลดน้อยลง บริษัทจึงหยุดการผลิตโรงงานที่บางปู ซึ่งเป็นโรงงานผลิต Double Side กำลังการผลิต 600,000 ตารางฟุตต่อเดือนเป็นการชั่วคราว ดังนั้นทำให้กำลังการผลิตปัจจุบันอยู่ที่ 1,200,000 ตารางฟุตต่อเดือน สำหรับเดือนธันวาคมปีที่ผ่านมา ได้รับคำสั่งซื้อที่กำลังผลิต 800,000 ตารางฟุต ปัจจุบันเดือนเมษายนมีคำสั่งซื้อที่ประมาณ 900,000 ตารางฟุต และคาดว่าเดือนพฤษภาคมจะเพิ่มขึ้นเป็น 1 ล้านกว่า ตารางฟุต ซึ่งทำให้เห็นว่าแนวโน้มน่าจะดีขึ้นเป็นลำดับในอนาคต

ประเด็นคำถาม

แนวโน้มการดำเนินธุรกิจปี 2552 บริษัทมีมุมมองอย่างไรบ้าง

คำตอบ

มีการลดต้นทุน ปรับปรุงการบริหารงานภายในบริษัท โดยได้พิจารณานำระบบ SAP เข้ามาใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลต่างๆให้เกิดความถูกต้อง รวดเร็วและแม่นยำขึ้น ซึ่งจากวิกฤตเศรษฐกิจที่ทำให้ยอดสั่งซื้อลดน้อยลง กลับเป็นโอกาสให้บริษัทสามารถเร่งดำเนินงานต่างๆได้เร็วกว่ากำหนด ซึ่งปัจจุบันทางด้านบัญชี

และระบบสินค้าคงคลังได้เสร็จเรียบร้อยแล้ว และคาดว่าจะระบบอื่นๆก็จะทำแล้วเสร็จภายในปีนี้เช่นกันนอกจากนั้น ในระยะหลายปีที่ผ่านมา บริษัทเร่งเพิ่มกำลังผลิตโดยตลอด ในระยะนี้จึงถือเป็นโอกาสที่จะได้พัฒนาและปรับปรุงบางสิ่งบางอย่างให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ประเด็นคำถาม

แนวโน้มยอดขายปี 52 ภายใต้สภาวะผันผวนทั่วโลก แนวโน้มยอดขายปีนี้ เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา รวมทั้งโครงสร้างของยอดขายจะกระจายอย่างไรบ้าง แนวโน้มผลประกอบการเป็นอย่างไรบ้าง

คำตอบ

ยอดขายปีนี้คาดว่าจะต่ำกว่าปีที่ผ่านมาเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจถดถอย บริษัทประมาณการไว้ที่ประมาณ 180 ล้านเหรียญ จากปีที่ผ่านมา 240 ล้านเหรียญ ด้านผลกำไรคาดว่าจะคงไม่มีกำไรมาก เพราะสาเหตุหลายประการ แต่ปัจจุบัน บริษัทได้กระจายธุรกิจเพิ่มขึ้น มีการดึงลูกค้าใหม่เข้ามาในหลายภาคธุรกิจ รวมทั้งบริษัท Automotive อีกหลายราย ที่เริ่มเข้ามา ปัจจุบันบริษัทมีลูกค้าอยู่ประมาณ 100 ราย

วาระที่ 3

ประเด็นคำถาม

Hedging Gain and Loss ในปี 2551 บริษัทมีนโยบายอย่างไร

คำตอบ

สำหรับปี 2551 ราคาทองแดง (copper) มีผลกระทบต่อบริษัทเป็นอย่างมาก เนื่องจากบริษัทได้ทำสัญญาแบบปิด คือ ตกลงราคากันแล้วจะไม่สามารถเปลี่ยนแปลงสัญญาได้ โดยบริษัทกำหนดราคา Copper ที่ 7,200 USD/Ton ซึ่ง ณ เวลาที่ทำนั้น แนวโน้มทองแดงขึ้นสูงอย่างมากมาโดยตลอด บริษัทพิจารณาว่าเป็นราคาที่เหมาะสมที่จะประกันความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม ราคาทองแดงเกิดการผันผวนลดลงอย่างมาก ลดมาถึง 2,900 USD/Ton ซึ่งทำให้บริษัทขาดทุนในแง่ของการลงบัญชี แต่ในความจริงบริษัทมีกำไร เพราะบริษัทยังคงซื้อวัตถุดิบที่ราคา 2,900 USD/Ton และสินค้าที่บริษัทขายก็ไม่ได้ลดราคาขายลง

ประเด็นคำถาม

ขอความมั่นใจว่าจะทำอย่างไรสำหรับ Hedging Gain and Loss ไม่ให้มีความผันผวนมากนักในแต่ละปี จะเห็นได้จากปี 2551 มีผลกระทบต่อกำไร

คำตอบ

บริษัทเองอยากให้ค่าเงินบาทไม่มีความผันผวน เพราะความผันผวนทำให้บริษัทยากที่จะคาดการณ์และบริหารงานเหมือนกัน หากค่าเงินบาทแข็งก็ไม่มีความเสี่ยงกับผู้ส่งออก หากมองย้อนไปปี 2550 บริษัทมี

ยอดขายเกือบ 240 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยมีค่าเงินบาทอยู่ที่ 42 THB/USD แต่ในปัจจุบัน ค่าเงินบาท แข็งค่าขึ้นมาอยู่ที่ 33 THB/USD หายไป 9 บาท หากคิดเป็นเงินบาทในยอดเงินดอลลาร์สหรัฐ เงินจะลดลงไปถึงประมาณ 1,800 ล้านบาท

ประเด็นคำถาม

สัดส่วนถึง 68% ที่บริษัทขายให้อุตสาหกรรมรถยนต์ ซึ่งกระทบกับผลขาดทุน บริษัทดำเนินการอย่างไร

คำตอบ

โดยพื้นฐาน อุตสาหกรรมรถยนต์เป็นอุตสาหกรรมที่เข้ายากที่สุด เพราะเป็นเรื่องของชีวิตและทรัพย์สิน ลูกค้ายิ่งเข้มงวดในการเลือกผู้ผลิต ดังนั้น สัดส่วน 68% ที่บริษัททำได้ไม่ได้เป็นเรื่องที่ทำได้โดยง่าย บริษัทใช้เวลาและทุ่มเทการทำงานอย่างมากเพื่อให้เป็นที่ไว้วางใจแก่ลูกค้า และในปัจจุบัน บริษัทเป็นผู้ผลิตให้กลุ่มอุตสาหกรรมรถยนต์ใหญ่เป็นอันดับ 3 ของโลก ถึงแม้อุตสาหกรรมรถยนต์ขณะนี้จะมีปัญหา แต่คาดว่าจะดีขึ้นและกลับมาแข็งแรงในอนาคตอันใกล้ได้ และบริษัทก็มีชื่อเสียงในด้านอุตสาหกรรมนี้ทำให้มีลูกค้าใหม่เข้ามาติดต่อเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ

ประเด็นคำถาม

อยากถามว่ายอดขายเติบโตต่อเนื่องตลอดเพราะช่วงที่ผ่านมา สิ่งที่ KCE ขยายโรงงาน ผ่านช่วงเงินเพื่อลด Loss ส่วน Factor ที่ควบคุมไม่ได้ ก็ช่วยไม่ได้ อยากถามในอนาคตข้างหน้าจำเป็นต้องขยายธุรกิจหลังจากที่ประสบการณ์มาแล้ว ผลประกอบการ KCE ไม่ได้ขึ้นมาตลอด ตรงจุดนี้ดูเหมือนขัดแย้งกัน ยอดขายเพิ่มแต่ผลดำเนินการทำไมไม่ค่อยเห็นเลย

คำตอบ

ทุกวันนี้ปัญหาของบริษัทอยู่ที่ค่าเงินบาท ดังนั้นไม่ว่าบริษัทจะทำงานมากขึ้นเท่าใดก็ไม่สามารถสู้กับค่าเงินบาทได้ ค่าเงินบาทที่แข็งจะเป็นผลดีกับ Importer แต่ส่งผลตรงกันข้ามกับ Exporter 2-3 ปีที่ผ่านมาบริษัทบริหารลำบากมาก เพราะค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นตลอดเวลา และมีความผันผวน ไม่นิ่ง ราคาขายที่เดิมเคยมีกำไรก็กลายเป็นไม่มีกำไร เพราะค่าเงินบาทที่บริษัทคำนวณไว้ที่ 37 บาท กลายเป็นเหลือ 32 บาท เป็นต้น ก็เท่ากับหายไป 5 บาทต่อดอลลาร์ทันที

ประเด็นคำถาม

เมื่อขยายเพิ่มยอดขาย เพื่อลดต้นทุนผลิต ไม่ทราบอนาคตข้างหน้ายังต้องเร่งยอดขาย เพื่อรับ order อีกไหม

คำตอบ

ถ้าค่าเงินบาทอ่อนลง กลายเป็น 40 บาท บริษัทจะไม่ทำการผลิตเยอะก็ได้ เพราะบริษัทมีความสามารถทำกำไรได้ ทำ 80% ก็ไม่เป็นปัญหา แต่ที่บริษัทขยายหรือเร่งตลอดเพราะบริษัทไม่ต้องการ uncertainty และบริษัทไม่ต้องการเก็งกำไรเงินบาท ธนาคารประเทศไทยแนะนำให้ทำ forward เพื่อประกันความ

เสี่ยงค่าเงินบาท และให้อิสระแก่ผู้ประกอบการ แต่เวลาทำ Forward เงิน ต้องมี underline ใน Currency หมายความว่า ถ้าขายหรือซื้อ ถึงจะทำ Forward ได้ ในขณะที่ต่างชาติก็เล่นเงินบาทไปเลย แต่ทาง BOT ไม่ได้มีกฎหมายว่าซื้อแล้วสามารถขายพุงนี้ได้เลย หรือขายแล้วซื้อกลับพุงนี้ ทำไม่ได้ คือบอกเปิดตลาดให้อิสระ แต่จริงๆ ไม่เป็นอิสระ

วาระที่ 4

ประเด็นคำถาม

บริษัทจะมีผลดีในปี 2552 หรือไม่ จากการ Lock ราคาวัตถุดิบไว้

คำตอบ

ถ้าบริษัทมี Order เท่าเดิม หรือ 100% คงไม่มีปัญหา ทั้งนี้ จากที่บริษัททำ Hedging ทองแดงไว้ที่ราคา 7,200 USD/Ton บริษัทคำนวณแล้วว่าไม่มีกำไรแน่นอน แต่ตอนนี้ราคาลงไปที่ 4 พันกว่าๆ USD บริษัทยังคงขายของมีกำไร แต่จากที่คำสั่งซื้อลดไปเหลือ 60% จากเดิม เลยทำให้กำไรลดลง ดังนั้น หาก Order เดิม 100% บริษัทไม่มีปัญหาแน่นอน

วาระที่ 7

ประเด็นคำถาม

ค่าตรวจสอบบัญชีดูเหมือนจะสูงกว่าบริษัทอื่น

คำตอบ

ค่าสอบบัญชี 3,305,000 บาท เป็นค่าสอบบัญชีของทั้งกลุ่มบริษัท ถ้าเป็นเฉพาะของบริษัท KCE เอง ค่าสอบบัญชีจะอยู่ที่ 990,000 บาท ซึ่งพื้นฐานในการคำนวณค่าตรวจสอบบัญชีมาจากการประมาณชั่วโมง ซึ่งผู้สอบบัญชีจะใช้ในการตรวจสอบ โดยพิจารณาถึงจำนวนของรายการที่เกิดขึ้นของบริษัท รวมทั้งในปีที่ผ่านมาจะมีเรื่องประกาศวิชาชีพ ในส่วนมาตรฐานการบัญชีที่เปลี่ยนไป ปัจจัยเหล่านี้ถูกนำมารวมในการคำนวณค่าสอบบัญชี อันที่เรียนได้คือ บริษัทพยายามรักษาระดับค่าสอบบัญชีให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมที่สุด และเชื่อว่าธุรกิจเดียวกันในตลาดไม่ต่างกันไป เชื่อว่าอยู่ในระดับที่เหมาะสมแล้ว
